

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK-30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

Atlas Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Finansal Tablolar ve Dipnotları ile İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler

	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	5-40

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<i>Dipnotlar</i>	30.09.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		4.433.688	4.090.981
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	146.020	1.512.272
Finansal Yatırımlar	7	4.003.653	2.261.304
Ticari Alacaklar	8	-	33.000
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	33.000
Diğer Alacaklar	9	22.099	29.854
Peşin Ödenmiş Giderler	10	31.939	-
Diğer Dönen Varlıklar	13	217.348	240.563
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	12.629	13.988
DURAN VARLIKLAR		63.546	31.522
Finansal Yatırımlar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	11	62.137	30.029
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.091	1.180
Peşin Ödenmiş Giderler	10	318	313
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		4.497.234	4.122.503
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		72.423	118.974
Ticari Borçlar	8	15.588	41.394
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		15.588	41.394
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.892	16.080
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	17.892	16.080
Diğer Borçlar	9	38.943	61.500
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		80.801	63.941
Uzun Vadeli Karşılıklar		80.801	63.941
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	80.801	63.941
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
ÖZKAYNAKLAR		4.344.010	3.939.588
Ödenmiş Sermaye	17	7.000.000	7.000.000
Finansal Varlıklar Değer Artış (Azalış) Fonu		-	-
Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları		(3.060.412)	(3.192.972)
Net Dönem Karı		404.422	132.560
TOPLAM KAYNAKLAR		4.497.234	4.122.503

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ BAĞIMSIZ SINIRLI
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

	<i>Dipnot</i>	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	18	1.765.900	639.598	1.410.891	477.047
-Portföy Yönetim Komisyonu Gelirleri		523.372	201.953	588.421	178.369
-Portföy Yönetimi Performans Gelirleri		51.300	-	27.072	5.582
-Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri		46.708	17.687	27.452	10.043
-Yatırım Fonları Yönetim Komisyon Geliri		658.102	239.167	460.931	156.271
-Temettü Geliri		737	23	-	-
-Ana Faaliyet Konusu Dışındaki Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		485.681	180.768	307.016	126.784
Satışların Maliyeti	18	(598)	(20)	(46)	-
-Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri		(598)	(20)	(46)	-
BRÜT KAR		1.765.302	639.578	1.410.845	477.047
Genel Yönetim Giderleri	19	(1.354.729)	(451.394)	(1.307.691)	(448.024)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	2.098	1.199	1.855	600
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(8.085)	4.561	(10.628)	(6.859)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		404.586	193.944	94.381	22.764
Finansman Gelirleri	22	-	-	-	-
Finansman Giderleri	22	(164)	(57)	(448)	(40)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI					
		404.422	193.887	93.933	22.724
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI					
		404.422	193.887	93.933	22.724
DÖNEM KARI					
		404.422	193.887	93.933	22.724
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)					
		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı					
Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)					
		-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri					
		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir					
		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR					
		404.422	193.887	93.933	22.724

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	-	-	(2.866.784)	(326.188)	3.807.028
Transferler		-	-	-	(326.188)	326.188	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	93.933	93.933
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.192.972)	93.933	3.900.961
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.192.972)	132.560	3.939.588
Transferler		-	-	-	132.560	(132.560)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	404.422	404.422
Temettüleri		-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	-	-	(3.060.412)	404.422	4.344.010

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

<i>Dipnotlar</i>	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI	(1.451.867)	67.687
Dönem Karı/(Zararı)	404.422	93.933
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(405.210)	8.692
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19 12.698	26.107
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20 16.860	26.134
Faiz gelir ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(122.841)	-
Performans primleri karşılığı ile ilgili düzeltmeler	-	-
Portföy yönetim ücreti ve performans komisyon tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	23.214	32.323
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	-	-
Finansal varlıklar gelir/(gider) reeskontları ile ilgili düzeltmeler	(332.911)	(51.317)
Vadeli mevduat ve repo faiz tahakkuku ile ilgili düzeltmeler	(2.230)	(24.555)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(1.451.080)	(34.938)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler	40.755	(1.048)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler	(31.939)	(22.860)
Diğer dönen varlıklardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler	(48.363)	7.362
Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler	-	(1.869)
İşletme sermayesinde diğer değişim	(11.804)	916
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	(1.387.099)	(3.738)
Vergi Ödemeleri	(12.630)	(13.701)
Performans primleri ödemeleri	-	-
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	-	-
Alınan Temettüleri	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(44.718)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (alımları)/satımları	(44.718)	-
Diğer Nakit Girişleri	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI	122.841	124.833
Sermaye Girişi	-	-
Alınan faizler	122.841	124.833
Ödenen Temettüleri	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	(1.373.744)	192.520
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (D)	7.492	(34.588)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)	(1.366.252)	157.932
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1.512.272	1.363.874
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	146.020	1.521.806

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirketin kuruluşu, 01.04.2013 tarihinde 861846 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğuna tescil ettirilmiş ve 05.04.2013 tarih ve 8294 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir. Şirketin adresi, Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak T4 Apt. No:1U D:B29 (Maslak 1453 T4-B Blok Ofis:29) Sarıyer İstanbul'dur. Şirketin şubesi yoktur.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetmektedir. Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.02.2015 tarihli yazısı ile uyum çerçevesinde eski yetki belgesi iptal edilerek 03.02.2015 tarih ve PYS.PY.6/1120 nolu Portföy Yöneticiliği Faaliyetlerine ilişkin Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket, SPK'nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, SPK'nın 29.12.2014 tarihli izni doğrultusunda, 7 Ocak 2015 tarihli Genel Kurul'da, esas sözleşme değişikliği yaparak, kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2018 itibarıyla Şirketin sermayesi 7.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin sermayesinin 6.440.000 TL'si (% 92) Ali Altınbaş'a aittir.

Şirketin hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 7'dir (31 Aralık 2017: 7). Şirketin, 30.09.2018 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fon sayısı dördür.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30.10.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Genel Kurul adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve yetkili kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	5
Demirbaşlar	5
Ozel maliyet	5

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kısıt amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak saptanan amortisman oranı %33'dür.

	Yıl
Haklar	3

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 23) ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

TMS 32, 39 ve TFRS 7 Finansal Araçlar Standartları, kasa bakiyeleri, banka mevcutları, menkul kıymetler, ticari borçlar ve alacaklar, ilişkili şirketlerden alacaklar ve borçlar, ihraç edilen borçlanma araçları, öz sermaye araçları, türev araçlar gibi araçların finansal araçlar olarak değerlendirilmesi ve raporlanmasını gerektirir. Bunların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar Zarara Yansıtılacak Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım- satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda sürdürülen faaliyetlerden brüt kar / (zarar)'a dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)" hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel kesim tahvil ve senetleri BİST'de bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, belirli bir vade yapısı olan ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Şirket'in vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal kabiliyeti olan kıymetlerdir ki, bunlar etkin faiz oranı ile gelir reeskontuna tabi tutularak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Etkin faiz oranı; sözleşme ile belirlenen gelecekteki nakit akımlarını, bu aracın ilk defa mali tablolara alınma tarihindeki veya uygulanabilir olması durumunda piyasadaki bu tarihten sonraki en yakın yeniden fiyatlama tarihindeki net kayıtlı değerine eşitleyen iskonto oranıdır. Değerleme sonucunda doğan faiz gelir tablosuna alınır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya Hazır Varlıklar ise bunların dışında kalan varlıklardır. Bu kapsama konsolide edilmeyen ve özvarlık yöntemine göre muhasebeleştirilmeyen iştirakler, uzun süre elden çıkarılması öngörülmemiş diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değer tespitinde borsa rayicinden yararlanılır. Değerleme sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılınca kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içinde "Finansal Varlıklar Değerleme Farkı" kaleminde gösterilirler. Bu fark hesaplarında biriken tutarlar, ilgili varlıklar mali tablolardan çıkarıldığında, dönemin kar zararı olarak Gelir Tablosu'na alınır. Ancak satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa mali tablolara alındığı tutar ile vade tutarı

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal Araçlar (Devamı)

arasındaki farkın etkin faiz oranı ile değerlemesi sonucunda itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar zarar olarak mali tablolara alınır. Tüm menkul kıymetlerin ilk defa kayda alınması işlem tarihine göre yapılır.

Menkul kıymetlerin repoya konu edilmesi nedeniyle geçici olarak elden çıkarılması durumunda bilançodan çıkarılmayarak ait oldukları hesap grubunda izlenmeye devam edilirler. Bunun karşılığında elde edilen nakit nedeniyle doğan borç bilançoda pasifte “Diğer Finansal Yükümlülükler” kalemi içinde gösterilir ve bilanço tarihi itibarıyla reeskont işlemine tabi tutulur.

Alım satım amaçlı portföyde iken SPK, BİST, Merkez Bankası gibi kurumlara teminat olarak verilen tahvil ve bonoları, piyasa koşulları elverişli olduğunda vadelerine kadar bekleme yapılmadan teminattan alınarak satışa konu edilmeleri gerekçesiyle alım-satım amaçlı portföyün bir parçası olarak işlem görmektedirler. Bilançoda makul değerleri üzerinden gösterilmekte olup “Finansal Yatırımlar” hesabında takip edilmektedir.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5) Finansal Araçlar (Devamı)

iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır .

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.6) Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Borsa Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.7) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.8) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket’in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.9) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

2.4.10) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.11) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.12) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.13) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2018 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.14) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30.09.2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem,

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu Standart'ın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçları'nı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır.

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 01.01.2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu Standart’ın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar ve zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işlemler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları- Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ve cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Ancak bu yeni standart ve yorumlar henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler- 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler- 2011–2013 Dönemi

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, Standardın Fon'un finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. TFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı'nın yayınlanması için yürütülen çalışmalar devam etmekte olup Standart 01.01.2019 veya sonrasında başlayan dönemlerde uygulanacaktır. Bu Standart, kiralama finansal tablolara alınmasına, ölçümüne, sunumuna ve açıklamalarına ilişkin ilkeleri belirlemektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına

açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) İşletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) İşletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) İşletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- (d) İşletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 01.01.2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır. Standart'ın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 01.01.2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler- 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)
geldiğine açıklık getirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. DİĞER İŞLEMLERDEKİ PAYLAR

Şirket'in iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30.09.2018 tarihi itibarıyla mevcut olan finansal varlıklarının 3.045.915,02 TL tutarındaki kısmını, şirketin kendi kurduğu Atlas Portföy Birinci Değişken Fon ve Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fon'u, oluşturmaktadır. Şirket 01.01.-30.09.2018 yılında kendi kurmuş olduğu fonlardan 658.102 TL, ilişkili kişilerden ise 286.615 TL komisyon geliri elde etmiştir.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kasa	3.563	6.257
Bankalar	142.457	1.506.014
-Vadeli Mevduat	120.152	1.500.000
-Vadesiz Mevduat	13.872	6.014
-Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	8.434	-
Toplam	<u>146.020</u>	<u>1.512.272</u>

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan finansal yatırımlar	121.435	2
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	836.303	609.764
Yatırım Fonları	3.045.915	1.651.538
Toplam	<u>4.003.653</u>	<u>2.261.304</u>

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

	30.09.2018			31.12.2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri	125.936	121.435	121.435	2	2	2
Yatırım Fonları	2.690.665	3.045.915	3.045.915	1.627.166	1.651.539	1.651.539
Toplam	2.816.601	3.167.350	3.167.350	1.627.168	1.651.541	1.651.541

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: 33.000 TL)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Ticari Borçlar

30.09.2018

31.12.2017

15.588

41.394

- Takas ve Saklama Merkezine Borçlar

-

-

- Satıcılar

15.588

41.394

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

-

-

Toplam

15.588

41.394

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Verilen Teminatlar

30.09.2018

31.12.2017

20.509

27.344

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

1.590

1.590

Toplam

22.099

29.854

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	27.058	50.671
Diğer Borçlar	11.612	-
Ödenecek Saklama ve Hizmet Komisyonları	273	10.829
Toplam	<u>38.943</u>	<u>61.500</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek Aylara Ait Giderler	31.939	-
Toplam	<u>31.939</u>	<u>-</u>

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	318	313
Toplam	<u>318</u>	<u>313</u>

Ertelemiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	<u>01.01.-30.09.2018</u>			
	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	-	248.098	49.282	297.380
Alımlar	-	5.778	38.940	44.718
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	<u>253.876</u>	<u>88.222</u>	<u>342.098</u>

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	(226.607)	(40.745)	(267.351)
Dönem Gideri	-	(5.168)	(7.442)	(12.610)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	(231.775)	(48.186)	(279.961)
Maddi Duran Varlıklar, net	-	22.101	40.036	62.137

Maliyet Bedeli	01.01.-31.12.2017			
	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	-	236.572	38.609	275.181
Alımlar	-	11.526	10.673	22.199
Çıkışlar	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	248.098	49.282	297.380

Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü

Açılış Bakiyesi	-	(200.051)	(30.888)	(230.940)
Dönem Gideri	-	(26.555)	(9.856)	(36.412)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	(226.607)	(40.745)	(267.351)
Maddi Duran Varlıklar, net	-	21.491	8.538	30.029

30.09.2018 itibarıyla, maddi duran varlıkların amortisman gideri 12.610 TL'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı Genel Yönetim Giderleri hesabına dahil edilmiştir.

30.09.2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 122.000 TL değerinde sigorta teminat tutarı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

<u>Amortisman Uygulanan Varlıklar</u>	<u>Ekonomik Ömür</u>
Makine Tesis ve Cihazlar	4-5 Yıl
Demirbaşlar	4-5 Yıl
Özel Maliyetler	1-6 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1-3 Yıl

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Amortisman ve Giderlerin tamamı Genel Yönetim Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen finansman maliyeti bulunmamaktadır. Şirketin 30.09.2018 itibarıyla maddi ve finansal duran varlıklarının net toplamı 62.137 TL'dir. (31.12.2017: 30.029 TL'dir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Haklar

<u>30.09.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>
Açılış Bakiyesi	80.100	Açılış Bakiyesi	80.100
Alımlar	-	Alımlar	-
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	80.100	Kapanış Bakiyesi	80.100
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>		<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>	
Açılış Bakiyesi	(78.920)	Açılış Bakiyesi	(75.439)
Dönem Gideri	(88)	Dönem Gideri	(3.481)
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
Kapanış Bakiyesi	(79.009)	Kapanış Bakiyesi	(78.920)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.091	Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.180

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	<u>Ekonomik Ömrü</u>
	3-5 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini ve kurumsal kimlik çalışmalarını kapsamaktadır. 30.09.2018 itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların itfa payı gideri 88 TL, net toplamı ise 1.121 TL'dir. (31.12.2017: 1.180 TL'dir.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

13. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gelir Tahakkukları	217.348	240.563
Toplam	217.348	240.563

30.09.2018 tarihi itibarıyla şirketlerin Gelir Tahakkukları bakiyesi 217.348 TL'dir. (31.12.2017: 240.563 TL'dir.)

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

14. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Operasyonel Kiralamalar (Şirket, Kiracı Durumunda)

Kiralama sözleşmeleri

Şirketin kiracı durumunda olduğu iki adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Ofis kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi beş (5) yıldır.
- Bir adet araç kiralama sözleşmesi: kiralama dönemi süre sonu 31.12.2020'dir.

Tüm operasyonel kiralama sözleşmeleri, Şirketin yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşımaktadır.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Asgari kira ödemeleri	25.313	127.956
Araç Kira Ödemeleri	35.126	46.835
Toplam	60.439	174.791

15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, kısa vadede satmak amacıyla tuttuğu Borsa İstanbul'a kayıtlı hisseleri için 4.501 TL, değer düşüklüğü (31.12.2017: Bulunmamaktadır.), yatırım fonlarına ise 355.250 TL değer artışı karşılığı hesaplamıştır. (31.12.2017: 24.373 TL'dir.)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Şirket, TMS 19 kapsamında yaptığı hesaplama sonucunda toplam 80.801 TL karşılık ayırmıştır. (31.12.2017: 63.941 TL).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, evlenen, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	-	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	17.892	16.080
Toplam	17.892	16.080

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 5.434,42 TL’dir. (31.12.2017: 4.426,16 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirketin, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirketin yükümlülüklerini, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, mevcut kıdem tazminatı tavanı esas alınarak, % 9,7 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	%9,70	%9,70
Emeklilik olasılığı (%)	%0	%0

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

a) Sermaye:

	<u>30.09.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
Ortaklar	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Ali Altınbaş	92,00%	6.440.000	92,00%	6.440.000
Serdar Altınbaş	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Fatma Altınbaş Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Abdurrahman Emir Sarıgül	2,57%	180.000	2,57%	180.000
Zuhal Topaloğlu	0,29%	20.000	0,29%	20.000
Ödenmiş Sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000

Şirketin sermayesi 10.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde, 7.000.000 TL olup, her biri bir (1) TL nominal değerde 7.000.000 Adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

18. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Portföy Yönetimi Yönetim Komisyon Gelirleri	523.372	201.953	588.421	178.369
Portföy Yönetimi Performans Gelirleri	51.300	-	27.072	5.582
Emeklilik Fon Yönetimi Komisyon Geliri	46.708	17.687	27.452	10.043
Yatırım Fonları Komisyon Gelirleri	658.102	239.167	460.931	156.271
Temettü Gelirleri	737	23	-	-
Faiz Gelirleri	122.841	46.125	124.833	34.970
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	359.555	131.359	118.131	88.709
Hisse Senedi Alım Satımından Elde Edilen Net Gelir	3.284	3.284	64.052	3.104
Toplam	1.765.900	639.598	1.410.891	477.047
Satışların Maliyeti (-)	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Portföy Saklama ve Komisyon Giderleri	(598)	(20)	(46)	(0)
Toplam	(598)	(20)	(46)	(0)
BRÜT KAR / ZARAR	1.765.302	639.578	1.410.845	477.047

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve giderleri	(720.155)	(251.693)	(629.207)	(218.963)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(36.147)	(11.993)	(71.229)	(26.719)
Kira giderleri	(25.313)	(8.438)	(94.331)	(31.444)
Amortisman ve itfa giderleri	(12.698)	(4.233)	(26.107)	(8.702)
Taşıt araç ve ulaşım giderleri	(46.668)	(16.759)	(44.735)	(15.353)
Vergi resim ve harçlar	(56.874)	(17.921)	(51.405)	(16.110)
Bilgisayar yazılım ve bakım giderleri	(79.918)	(19.286)	(81.174)	(26.447)
Tamir bakım ve onarım giderleri	(21.891)	(10.419)	(15.059)	(4.067)
Aidat ve ödenti giderleri	(31.653)	(7.359)	(43.636)	(18.517)
Temsil ağırlama giderleri	(24.247)	(6.363)	(18.550)	(6.551)
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	(119.155)	(44.936)	(55.308)	(26.234)
Haberleşme giderleri	(25.829)	(1.273)	(14.716)	(3.995)
Dışarıdan Sağlanan hizmetler	(100.759)	(33.854)	(97.906)	(22.763)
Personel Kıdem Tazminatı Gider Karşılığı	(16.860)	(8.918)	(26.134)	(9.715)
Diğer yönetim giderleri	(36.561)	(7.951)	(38.194)	(12.445)
Toplam	(1.354.729)	(451.394)	(1.307.691)	(448.024)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Gideri	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Amortisman Gideri	(12.698)	(4.233)	(26.107)	(8.702)
Toplam	(12.698)	(4.233)	(26.1079)	(8.702)

Personel Giderleri

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Maaş ve Ücretler	(602.042)	(212.282)	(529.780)	(185.243)
Sosyal Güvenlik Giderleri	(76.540)	(26.010)	(66.542)	(22.843)
Diğer Sosyal Yardımlar	841.573)	(13.401)	(32.885)	(10.877)
Ara Toplam	(720.155)	(251.693)	(629.207)	(218.963)
Kıdem Tazminatı Giderleri (Personel Gideri Kurum Karşılıkları)	(16.860)	(8.918)	(26.134)	(42.553)
Toplam	(737.015)	(260.611)	(655.341)	(261.516)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	2.098	1.199	1.855	600
Toplam	2.098	1.199	1.855	600

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Banka Sigorta Muameleleri Vergisi Giderleri	(295)	(168)	(2.957)	(36)
Diğer Faaliyetlerden Giderler Ve Zararlar	(7.708)	4.812	(7.671)	(6.823)
Diğer / Olağanüstü Giderler ve Zararlar	(82)	(82)	-	-
Toplam	(8.085)	4.561	(10.628)	(6.859)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

Finansman Giderleri

Finansman Giderleri	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Diğer Banka Masrafları	(164)	(57)	(448)	(40)
Toplam	(164)	(57)	(448)	(40)

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	12.629	13.989
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	12.629	13.989

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan yüzde 22 yıllık kurumlar vergisine ve yine aynı oranda uygulanan faaliyet dönemi içinde üçer aylık dönemler itibarıyla tarh edilen avans kurumlar vergisi niteliğindeki geçici vergiye tabidir. Şirket adına geçmiş yıllara ait mali zarardan dolayı yıl içinde geçici vergi tahakkuk etmemiştir. Şirket, cari dönemde kar etmiştir fakat geçmiş yılların zararlarının cari dönem matrahından indirilme zamanışımı beş yıl olduğundan dolayı cari döneme ilişkin vergi hesaplamamış ve vergi karşılığı da ayırmamıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini vergi dairesine sunmaktadır. Vergi beyannameleri ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıllık zamanışımı dönemi sona erinceye kadar Maliye Bakanlığınca incelenebilir ve ek matrah takdirine konu olacak biçimde değiştirilebilir. Şirketlerin ek matrah takdirine karşı dava açma veya uzlaşma hakları vardır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları (temettüleri) üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden bu tarafa, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Stopaj oranı, Türkiye ile vergi anlaşması olan bazı ülke mukimleri için %5’e kadar düşebilmektedir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

23. GELİR VERGİSİ, VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

- Menkul kıymet(hisse) değerlendirme zararları
- Amortismanlar
- Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, kurumlar vergisine tabi matraha sahip olmadığından, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplamamıştır.

Şirketin vadeli mevduat faiz gelirleri, repo kazançları ve vadeli işlemler faaliyetine ilişkin olarak verdiği teminatın faiz gelirleri üzerinden toplam 1.535,50 TL kurumlar vergisi stopajı yapılmıştır.

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2017</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	404.422	193.887	93.933	22.725
Toplam	404.422	193.887	93.933	22.725
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay				
Başına Düşen Kar / (Zarar)	%5,78	%2,77	%1,34	%0,32

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi çerçevesinde piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'ne ('Seri: V No: 59') uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı ve gerekli asgari öz sermaye, 4.259.955 TL ve 3.000.000 TL'dir. (31.12.2017: 3.902.820 TL – 3.000.000 TL).

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı, faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Şirket, likidite riskini tahmin ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve dolayısıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirmek üzere, yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirketin likidite riskine ilişkin tablosu aşağıda yer almaktadır:

	30.09.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar (A)	4.433.688	4.090.981
Kısa Vadeli Borçlar (B)	72.423	118.974
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	61,22	34,39

Şirketin, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalma olasılığı yoktur.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin, faiz oranına duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmamakta, sahip olduğu ters repo alacakları günlük ve en uzun vadeli mevduatının ise Türk Lirası cinsinden 35 günlük olması nedeniyle, önemli bir faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinden dolayı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bilançosunda 836.303 TL tutarında satılmaya hazır özel sektör tahvili mevcuttur. Şirketin yaptığı analizlere göre, bu tahvillerin değerinde 100 baz puanlık bir düşüş, Şirketin varlıklarında ve dolayısıyla öz sermayesinde 8.363 TL azalışa sebep olabilir. (30.09.2017: 6.026 TL.)

Döviz Kuru Riski

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerleri arasında 8.311,05 TL'lik döviz mevduatı mevcut bulunduğundan, %1'lik bir devalüasyonun Şirketin TL varlıkları üzerinde 83 TL'lik döviz kuru riski yaratma ihtimali bulunmaktadır. (30.09.2017: 267 TL.)

Kredi Riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirketin kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduatlardan ve finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Şirket, bankalardaki vadeli mevduatını günlük faiz üzerinden plase etmekte olup, cari olarak üç aydan uzun vadeli mevduat tutmamaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansman araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		İlişkideki Taraf	İlişkideki Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
30.09.2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	22.099	142.457	3.167.350	836.303
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri.	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Özel Sektör banka tahvillerinden oluşmaktadır.

(**) Bu finansal varlıkların 121.435 TL'si Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden, 3.045.915 TL'si muhtelif yatırım fonlarından oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansan araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar (**)	Diğer (*)		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
31.12.2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkikteki Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	29.854	1.506.014	1.651.540	609.764
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	29.854	1.506.017	1.651.540	609.764
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve vadeli işlemler opsiyon piyasası teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan 2 TL tutarında Borsa İstanbul'da işlem gören muhtelif şirketlerin hisse senetlerinden 1.651.539 TL'si ise yatırım fonlarından oluşmaktadır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

	30 Eylül 2018		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Borsada işlem gören hisse senetleri	121.435	-	-
- Özel kesimi tahvil, senet ve bonoları	836.303	-	-
- Yatırım Fonları	-	3.045.915	-
	30 Eylül 2017		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Borsada işlem gören hisse senetleri	2	-	-
- Özel kesimi tahvil, senet ve bonoları	602.616	-	-
- Yatırım Fonları	-	-	-

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (30.09.2017 bulunmamaktadır).

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (30.09.2017 bulunmamaktadır).